

# **NFD Aureus MultiCash**

OTVORENI NOVČANI INVESTICIJSKI FOND  
S JAVNOM PONUDOM

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI  
ZA 2012. GODINU

## SADRŽAJ

Odgovornost Uprave Društva za upravljanje za pripremu i odobravanje godišnjih financijskih izvještaja	1
Izješće neovisnog revizora vlasnicima udjela NFD Aureus MultiCash – otvoreni investicijski fond s javnom ponudom	2
Izještaj o financijskom položaju	4
Izještaj o sveobuhvatnoj dobiti	5
Izještaj o promjenama u neto imovini vlasnika udjela Fonda i udjelima	6
Izještaj o novčanom toku	7
Bilješke uz financijske izvještaje	8
Prilog 1 - Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja otvorenih investicijskih fondova	24
Prilog 2 - Usklada financijskih izvještaja u skladu s MSFI i izvještaja prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja otvorenih investicijskih fondova	30

## ODGOVORNOST UPRAVE DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE ZA PRIPREMU I ODOBRAVANJE GODIŠNJIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Uprava Društva za upravljanje odgovorna je za upravljanje Fondom u skladu s njegovim Statutom i hrvatskim Zakonom o investicijskim fondovima. Isti zahtijevaju da Društvo za upravljanje pripremi financijske izvještaje za svaku financijsku godinu koji daju istinit i vjeran prikaz financijskog položaja Fonda i rezultata njegovog poslovanja, promjena u neto imovini vlasnika udjela Fonda i udjelima te novčanih tokova u skladu s primjenjivim računovodstvenim standardima, te je odgovorno za vođenje odgovarajuće računovodstvene evidencije potrebne za pripremu tih financijskih izvještaja u bilo koje vrijeme. Uprava Društva za upravljanje ima opću odgovornost za poduzimanje razumno raspoloživih mjera u cilju očuvanja imovine Fonda i sprječavanja i otkrivanja prijevare i drugih nepravilnosti.

Uprava Društva za upravljanje je odgovorna za odabir prikladnih računovodstvenih politika koje su u skladu s važećim računovodstvenim standardima i za njihovu dosljednu primjenu, donošenje razumnih i razboritih prosudbi i procjena, te pripremanje financijskih izvještaja temeljem principa neograničenog vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka da će Fond nastaviti s poslovanjem neprimjerena.

Financijski izvještaji i obrasci pripremljeni u skladu s Pravilnikom o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja otvorenih investicijskih fondova (NN 141/12) zajedno s pripadajućim uskladama, odobreni su od strane Društva za upravljanje 30. travnja 2013. godine, što je potvrđeno potpisom u nastavku.

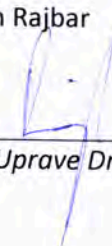
Hrvoje Šaban



Predsjednik Uprave Društva za upravljanje

Dejan Rajbar

NFD Aureus  
Invest d.o.o.  
Zagreb



Član Uprave Društva za upravljanje

## **Izvešće neovisnog revizora**

### **Vlasnicima udjela u fondu NFD Aureus MultiCash, otvorenom novčanom investicijskom fondu s javnom ponudom**

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja fonda NFD Aureus MultiCash, otvorenog novčanog investicijskog fonda s javnom ponudom ('Fond') koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2012., izvještaje o sveobuhvatnoj dobiti, promjenama u neto imovini vlasnika udjela i novčanom toku za godinu tada završenu, te bilješke koje se sastoje od sažetka značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjavajućih informacija.

#### ***Odgovornost Društva za upravljanje za financijske izvještaje***

Društvo za upravljanje je odgovorno za sastavljanje i objektivan prikaz ovih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja i za one interne kontrole za koje odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikazivanja, uslijed prijevare ili pogreške.

#### ***Odgovornost revizora***

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o ovim financijskim izvještajima na osnovu naše revizije. Reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim revizijskim standardima koji nalažu pridržavanje etičkih pravila, te planiranje i provođenje revizije kako bi se s razumnom mjerom sigurnosti utvrdilo da su financijski izvještaji bez materijalno značajnih grešaka.

Revizija uključuje provođenje procedura u svrhu pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u financijskim izvještajima. Odabir procedura ovisi o prosudbi revizora, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnih grešaka u financijskim izvještajima, koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju tih rizika, revizor razmatra interne kontrole relevantne za subjektovo sastavljanje i objektivan prikaz financijskih izvještaja u svrhu provođenja revizijskih procedura u skladu s postojećim okolnostima, a ne u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola poslovnog subjekta. Revizija isto tako uključuje ocjenu primjerenosti računovodstvenih politika, razumnost računovodstvenih procjena koje je definirala uprava, kao i ocjenu cjelokupnog prikaza financijskih izvještaja.

Uvjereni smo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni i čine odgovarajuću osnovu u svrhu izražavanja našeg mišljenja.

#### ***Mišljenje***

Prema našem mišljenju, financijski izvještaji prikazuju realno i objektivno, u svim značajnim aspektima, financijski položaj Fonda na dan 31. prosinca 2012. godine, rezultate njegovog poslovanja i novčane tokove za godinu koja je tada završila sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.



### ***Ostali zakonski i regulatorni zahtjevi***

Na temelju Pravilnika o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja otvorenih investicijskih fondova (Narodne novine 141/12, dalje u tekstu 'Pravilnik') Društvo za upravljanje izradilo je obrasce koji su prikazani u Prilogu 1, pod naslovima Izvještaj o financijskom položaju Fonda na dan 31. prosinca 2012., te Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, Izvještaj o novčanim tokovima, Izvještaj o promjenama u neto imovini Fonda, te Izvještaj o posebnim pokazateljima Fonda za godinu koja je tada završila, zajedno s informacijom o uskladi s financijskim izvještajima Fonda prikazanim u Prilogu 2. Za pripremu ovih obrazaca te informacije o uskladi odgovorno je Društvo za upravljanje, a isti ne predstavljaju sastavni dio ovih financijskih izvještaja, ali sadržavaju informacije koje su propisane Pravilnikom. Financijske informacije u obrascima se temelje na financijskim izvještajima Fonda koja su pripremljena u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja prikazanim na stranicama od 4 do 23, te su prilagođena sukladno Pravilniku.

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'P. ...', with a long horizontal flourish extending to the right.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.  
Zagreb, 30. travnja 2013.

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'François D. Mattelaer', with a long horizontal flourish extending to the right.

François D. Mattelaer  
Predsjednik Uprave

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Marija Mihaljević', with a long horizontal flourish extending to the right.

Marija Mihaljević  
Ovlašteni revizor

NFD Aureus MultiCash - otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

NA DAN 31. PROSINCA 2012. GODINE

<i>(U tisućama kuna)</i>	Bilješka	31. prosinca 2012.	31. prosinca 2011.
<b>IMOVINA</b>			
Novac i novčani ekvivalenti	5	1.402	250
Financijska imovina:	6		
- Zajmovi i potraživanja		3.664	-
- Ulaganja koja se drže do dospelosti		2.150	-
- Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		404	-
Potraživanja za kamate		93	-
<b>Ukupno imovina</b>		<b>7.713</b>	<b>250</b>
<b>OBVEZE</b>			
Ostale obveze		7	-
<b>Ukupno obveze</b>		<b>7</b>	<b>-</b>
<b>Neto imovina vlasnika udjela Fonda (po zaključnim tržišnim cijenama ponude izjednačeno sa službeno odobrenim cijenama)</b>		<b>7.706</b>	<b>250</b>
<b>Broj izdanih udjela</b>		<b>75.035</b>	<b>2.500</b>
		kn	kn
<b>Neto imovina vlasnika Fonda po izdanom udjelu po službenim cijenama odobrenim od strane regulatora</b>		<b>102,7018</b>	<b>99,96</b>

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 8 do 23 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

**NFD Aureus MultiCash - otvoreni investicijski fond s javnom ponudom**

**IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI**

**ZA RAZDOBLJE ZAVRŠENO 31. PROSINCA 2012. GODINE**

<i>(U tisućama kuna)</i>	Bilješke	2012.	30. prosinac do 31. prosinac 2011.
Neto dobiti od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		4	-
Prihodi od kamata		244	-
Ostali prihodi		3	-
<b>Neto dobit od ulaganja</b>		<b>251</b>	<b>-</b>
Naknada za upravljanje	7	(64)	-
Naknada depozitnoj banci	8	(2)	-
Ostali troškovi poslovanja		(1)	-
<b>Ukupno troškovi poslovanja</b>		<b>(67)</b>	<b>-</b>
<b>Povećanje neto imovine vlasnika udjela Fonda iz poslovanja (po zaključnim tržišnim cijenama ponude)</b>		<b>184</b>	<b>-</b>
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-
<b>Povećanje neto imovine vlasnika udjela Fonda iz poslovanja (po zaključnim tržišnim cijenama ponude)</b>		<b>184</b>	<b>-</b>

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 8 do 23 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

**NFD Aureus MultiCash - otvoreni investicijski fond s javnom ponudom**

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA U NETO IMOVINI VLASNIKA UDJELA**

**ZA RAZDOBLJE ZAVRŠENO 31. PROSINCA 2012. GODINE**

	<u>2012.</u>	<u>2012.</u>	<u>30. prosinac do 31. prosina 2011.</u>	<u>30. prosinac do 31. prosina 2011.</u>
	Broj udjela	U tisućama kuna	Broj udjela	U tisućama kuna
<b>Neto imovina vlasnika udjela Fonda na početku razdoblja (po zaključnim tržišnim cijenama ponude izjednačeno sa službeno odobrenim cijenama)</b>	<b>2.500</b>	<b>250</b>	-	-
Izdavanje udjela tijekom razdoblja	<b>93.828</b>	<b>9.422</b>	<b>2.500</b>	<b>250</b>
Otkup udjela tijekom razdoblja	<b>(21.293)</b>	<b>(2.150)</b>	-	-
<b>Povećanje neto imovine vlasnika udjela Fonda od transakcija s udjelima</b>	<b>72.535</b>	<b>7.272</b>	<b>2.500</b>	<b>250</b>
Povećanje neto imovine vlasnika udjela Fonda iz poslovanja (po službeno odobrenim cijenama)		<b>184</b>		-
<b>Ukupno povećanje neto imovine (po službeno odobrenim cijenama)</b>	<b>75.035</b>	<b>7.456</b>		<b>250</b>
<b>Neto imovina vlasnika udjela Fonda na kraju razdoblja (po zaključnim tržišnim cijenama ponude izjednačeno sa službeno odobrenim cijenama)</b>	<b>75.035</b>	<b>7.706</b>	<b>2.500</b>	<b>250</b>

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 8 do 23 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.



**NFD Aureus MultiCash - otvoreni investicijski fond s javnom ponudom**

**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU**

**ZA RAZDOBLJE ZAVRŠENO 31. PROSINCA 2012. GODINE**

<i>(U tisućama kuna)</i>	<u>Bilješka</u>	<u>2012.</u>	<u>30. prosinac do 31. prosinac 2011.</u>
Primici od kamata		99	-
Primici od Primici od društva za upravljanje fondovima		3	-
Plaćena naknada za upravljanje		(57)	-
Plaćena naknada depozitnoj banci		(2)	-
Plaćeni zavisni troškovi fonda			
Izdaci od ulaganja u financijsku imovinu koja se drži do dospelja		(1.567)	-
Izdaci od ulaganja u zajmove i potraživanja		(3.599)	-
Novčani primici od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak		100	-
Ostali izdaci		(1.097)	-
<b>Neto novac iz poslovnih aktivnosti</b>		<b>(6.120)</b>	<b>-</b>
Primici od izdanih udjela		9.422	250
Primici od izdanih udjela		(2.150)	-
<b>Neto novčani tok od financijskih aktivnosti</b>		<b>7.272</b>	<b>250</b>
<b>Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata</b>		<b>1.152</b>	<b>250</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</b>		<b>250</b>	<b>-</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b>	<b>5</b>	<b>1.402</b>	<b>250</b>

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 8 do 23 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

## **NFD Aureus MultiCash - otvoreni investicijski fond s javnom ponudom**

### **BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**

#### **ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012. GODINE**

---

##### **BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI**

NFD Aureus Multicash otvoreni investicijski fond s javnom ponudom („Fond“) je novčani otvoreni investicijski fond kojim upravlja NFD Aureus Invest d.d. društvo za upravljanje investicijskim fondovima („Društvo za upravljanje“). Fond je osnovan 27. listopada 2011. godine pod nazivom NFD Aureus Multicash otvoreni investicijski fond s javnom ponudom. Fond je počeo s radom 30. prosinca 2011. godine.

Društvo za upravljanje NFD Aureus Multicash otvorenim investicijskim fondom posluje na adresi Ilica 1/a, Zagreb.

Societe Generale Splitska banka d.d. („Depozitna banka“) je depozitna banka Fonda.

Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga („Agencija“) je regulatorno tijelo Fonda.

NFD Aureus MultiCash je novčani otvoreni investicijski fond s javnom ponudom koji je trajno izložen novčanom (trezorski i komercijalni zapisi, depoziti i repo poslovi) i obvezničkom tržištu. Instrumenti s dospijećem kraćim od godinu dana moraju činiti najmanje 75% imovine Fonda. Fond će ulagati u minimalno rizične i iznimno likvidne instrumente novčanog tržišta.

##### **BILJEŠKA 2 – OSNOVE ZA PRIPREMU**

###### **a) Izjava o usklađenosti**

Financijski izvještaji pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja („MSFI“).

Agencija zahtijeva da Društvo za upravljanje kotira jedinice Fonda na temelju mjerenja financijske imovine Fonda po službeno odobrenim cijenama. Društvo za upravljanje je dužno izdavati i otkupljivati udjele po tim cijenama. Službeno odobrene cijene ne moraju biti jednake tržišnim cijenama prema kojima Fond mjeri odgovarajuću financijsku imovinu pri izradi ovih financijskih izvještaja, pripremljenih u skladu sa MSFI-evima. Budući da MSFI zahtijeva objavljivanje fer vrijednosti neto imovine vlasnika udjela Fonda prikazane otkupivim udjelima u Fondu, koji odražavaju vrednovanje imovine po zaključnim tržišnim cijenama ponude, usklada između neto povećanja, ili smanjenja imovine vlasnika udjela Fonda iz investicijskih aktivnosti i neto imovine vlasnika udjela u iznosu određenom koristeći službeno odobrene cijene prikazala bi se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti i izvještaju o financijskom položaju.

Na dan 31. prosinca 2012. godine nije bilo razlika u cijenama.

Financijski izvještaji odobreni su od strane Uprave Društva za upravljanje dana 31. siječnja 2013. godine.

###### **b) Osnova za mjerenje**

Ovi financijski izvještaji pripremljeni su prema osnovi fer vrijednosti za financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i derivativne financijske instrumente. Ostala financijska imovina i obveze iskazani su po načelu amortiziranog troška.

**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012. GODINE**

---

**BILJEŠKA 2 – OSNOVE ZA PRIPREMU (nastavak)**

**c) Korištenje prosudbi i procjena**

Priprema financijskih izvještaja u skladu s MSFI-jevima zahtijeva od rukovodstva Društva za upravljanje donošenje prosudbi, procjena i pretpostavki koje utječu na primjenu politika i iskazane iznose imovine, obveza, prihoda i rashoda. Procjene i povezane pretpostavke temelje se na povijesnom iskustvu i različitim drugim čimbenicima za koje se smatra da su razumni u danim uvjetima i uz raspoložive informacije na datum izrade financijskih izvještaja, a čiji rezultat čini osnovu za prosuđivanje knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza koja nije lako utvrditi iz drugih izvora. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od ovih procjena.

Procjene i uz njih vezane pretpostavke kontinuirano se pregledavaju. Izmjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojem je procjena izmijenjena i budućim razdobljima, ako izmjena utječe i na njih.

Informacije o prosudbama rukovodstva Društva za upravljanje koje se odnose na primjenu MSFI-jeva koji imaju značajan utjecaj na financijske izvještaje kao i informacije o procjenama sa znatnim rizikom mogućeg značajnog usklađenja u idućoj godini objavljene su u Bilješci 4.

**d) Funkcionalna i izvještajna valuta**

Financijski izvještaji pripremljeni su u kunama ("kn"), koja je ujedno i funkcionalna valuta, te su zaokruženi na najbližu tisuću.

**BILJEŠKA 3 – ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE**

Osnovne računovodstvene politike primijenjene u pripremanju ovih financijskih izvještaja prikazane su u nastavku. Te su politike dosljedno primijenjene, osim tamo gdje je drugačije navedeno

**Promjene računovodstvenih politika i objava**

*(a) Novi i dopunjeni standardi koje je Fond usvojio*

Nema MSFI-a ili IFRIC-ovih tumačenja koja su prvi put na snazi za financijsku godinu koja počinje na dan ili nakon 1. siječnja 2012. godine, a koja bi mogla imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Fonda.

*(b) Standardi i tumačenja koji su objavljeni ali još nisu na snazi*

Određeni broj novih i dopunjenih standarda i tumačenja na snazi su za godišnja razdoblja koja počinju nakon 1. siječnja 2012. godine i nisu primijenjeni u pripremi ovih financijskih izvještaja.

Nijedan od ovih standarda neće imati utjecaja na financijske izvještaje Fonda, osim standarda navedenih u nastavku:

*MSFI 13 Mjerenje fer vrijednosti (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine)* MSFI 13 ima za cilj povećati konzistentnost i smanjiti složenost dajući točnu definiciju fer vrijednosti i jedan izvor mjerenja fer vrijednosti te zahtjeve za objavljivanjem za uporabu u svim MSFI-jevima. Zahtjevi ne proširuju uporabu računovodstva fer vrijednosti, nego pružaju smjernice o tome kako bi se ono trebalo primjenjivati tamo gdje je njegova uporaba već potrebna ili dozvoljena drugim standardima unutar MSFI-ja ili US GAAP-a. Fond trenutno procjenjuje utjecaj MSFI-ja 13 na financijske izvještaje. Fond namjerava usvojiti novi standard s datumom stupanja na snagu.

**BILJEŠKA 3 – ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)**

*(b) Standardi i tumačenja koji su objavljeni ali još nisu na snazi*

*MSFI 9 Financijski instrumenti (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2015. godine)* MSFI 9 je prvi standard koji je izdan kao dio šireg projekta zamjenjivanja *MRS-a 39 Priznavanje i mjerenje*. MSFI 9 zadržava, ali pojednostavljuje model miješanog mjerenja i utvrđuje dvije primarne kategorije mjerenja financijske imovine: amortizirani trošak i fer vrijednost. Osnova klasifikacije ovisi o poslovnom modelu subjekta i ugovornim karakteristikama novčanog tijeka financijske imovine. Smjernice *MRS-a 39* o umanjenju vrijednosti financijske imovine i računovodstvu zaštite nastavljaju se primjenjivati. Fond ne očekuje da će MSFI 9 utjecati na financijske izvještaje. Fond namjerava usvojiti novi standard s datumom stupanja na snagu.

*Godišnja poboljšanja u 2011. godini (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine)* Godišnja poboljšanja rješavaju šest pitanja iz izvještajnog ciklusa 2009.-2011. godine. Sadrže promjene u:

MSFI-u 1, 'Prva primjena Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja'

MRS-u 1, 'Prezentiranje financijskih izvještaja'

MRS-u 16, 'Nekretnine, postrojenja i oprema'

MRS-u 32, 'Financijski instrumenti; Prezentiranje'

MRS-u 34, 'Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine'

Fond razmatra utjecaj ovih poboljšanja.

Nema drugih MSFI-a ili IFRIC-ovih tumačenja koja još nisu na snazi, a koja bi mogla imati značajan utjecaj na Fond.

***Prihodi i rashodi od kamata***

Prihodi i rashodi od kamata priznaju se kroz dobit ili gubitak kako nastaju, primjenom efektivne kamatne stope relevantnog instrumenta izračunate na datum stjecanja, kojom se budući procijenjeni novčani tokovi svode na neto sadašnju vrijednost tijekom razdoblja trajanja pripadajućeg ugovora ili primjenom odgovarajuće promjenjive kamatne stope. Prihodi od kamata uključuju amortizaciju bilo kojeg diskonta ili premije, i ukoliko je primjenjivo, transakcijske troškove ili ostale razlike između početne knjigovodstvene vrijednosti kamatonosnog instrumenta i njegove vrijednosti po dospelju, izračunatih primjenom efektivne kamatne stope.

***Prihod od dividendi***

Prihod od dividendi od kotiranih vlasničkih vrijednosnica priznaje se kroz dobit ili gubitak na datum objavljivanja prava na dividendu umanjeno za porez po odbitku.

***Neto dobiti i gubici od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka***

Neto dobiti i gubici od financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka uključuju dobitke umanjene za gubitke od aktivnosti trgovanja nastale iz razlike fer vrijednosti i prodaje financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, ali isključujući kamate i prihod od dividendi. Neto dobiti i gubici od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka uključuju nerealizirane i realizirane iznose. Dobiti i gubici realiziraju se kod prodaje financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i izračunavaju se primjenom metode ponderiranog prosječnog troška.

**BILJEŠKA 3 – ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)**

***Neto dobiti i gubici od tečajnih razlika pri preračunavanju monetarne imovine i obveza***

Transakcije u stranim valutama preračunate su po službenom tečaju Hrvatske narodne banke na dan poslovne promjene. Monetarna imovina i obveze izražene u stranim valutama preračunati su u kune po službenom srednjem tečaju Hrvatske narodne banke koji se primjenjuje na datum izvještavanja Fonda. Razlike tečajeva stranih valuta koje proizlaze iz preračunavanja stranih valuta i svi realizirani dobiti i gubici kod prodaje ili namire monetarne imovine ili obveza te nerealizirani dobiti i gubici, priznaju se u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti Fonda. Razlike tečajeva stranih valuta koje proizlaze iz preračunavanja stranih valuta financijskih instrumenata koji se vode po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka te sve ostale razlike tečajeva stranih valuta koje proizlaze iz preračunavanja stranih valuta po monetarnoj imovini i obvezama, uključujući novac i novčane ekvivalente prikazani su unutar posebne linije dobiti ili gubitka.

***Troškovi poslovanja***

Troškovi Fonda za razdoblje uključuju naknade za upravljanje, naknade depozitnoj banci i ostale troškove. U ostale troškove Fonda su uključeni transakcijski troškovi, trošak revizije i naknada Agenciji, koji se priznaju u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti kako nastaju.

***Financijski instrumenti***

***Klasifikacija***

Fond klasificira svoju financijsku imovinu i financijske obveze u sljedeće kategorije: po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, ulaganja koja se drže do dospelja, zajmovi i potraživanja te ostale financijske obveze. Društvo za upravljanje odlučuje o klasifikaciji pri inicijalnom priznavanju.

***Financijska imovina i financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka***

Ova kategorija uključuje: financijske instrumente namijenjene trgovanju (uključujući derivativne instrumente) i instrumente koje je rukovodstvo početno odredilo kao instrumente po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Društvo za upravljanje priznaje financijsku imovinu i obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka kada se:

- imovinom i obvezama upravlja, vrednuje ili interno izvještava na osnovi fer vrijednosti,
- priznavanjem eliminira ili značajno umanjuje računovodstvena neusklađenost koja bi u protivnom nastala, ili
- imovina ili obveze sadrže ugrađeni derivativ koji značajno mijenja novčane tokove koji bi inače proizlazili iz ugovora.

***Ulaganja koja se drže do dospelja***

Financijska ulaganja koja se drže do dospelja su financijska imovina s fiksnim ili odredivim plaćanjima koju Fond ima namjeru i sposobnost držati do dospelja a uključuju dužničke vrijednosnice.

***Zajmovi i potraživanja***

Zajmovi i potraživanja su nederivativna financijska imovina s određenim ili odredivim plaćanjima koja ne kotira na aktivnom tržištu, a koja uključuje plasmane bankama.

**BILJEŠKA 3 – ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)**

*Ostale financijske obveze*

Financijske obveze koje se ne vode po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka uključuju financijske obveze proizašle iz imovine vlasnika udjela Fonda te ostale obveze.

*Priznavanje*

Fond početno priznaje zajmove i potraživanja te primljene depozite na dan njihovog kreiranja. Ostala financijska imovina i obveze (uključujući imovinu i obveze definirane po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka) početno se priznaju na datum trgovanja kada Fond postaje jedna od ugovornih strana instrumenta. Od tog se datuma obračunavaju svi dobiti i gubici proizašli iz promjena fer vrijednosti financijske imovine ili financijske obveze.

*Mjerenje*

Financijski instrumenti se početno mjere po fer vrijednosti uvećano, ako se radi o financijskoj imovini ili financijskoj obvezi koja se ne vodi po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, za transakcijske troškove koji su direktno povezani sa stjecanjem ili izdavanjem financijske imovine ili financijske obveze. Transakcijski troškovi financijske imovine i financijskih obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka odmah se rashoduju, dok se kod drugih financijskih instrumenata amortiziraju.

Nakon početnog priznavanja svi instrumenti klasificirani po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka mjere se po fer vrijednosti, a razlike u njihovoj fer vrijednosti priznaju se kroz dobit ili gubitak.

Financijska imovina klasificirana kao zajmovi i potraživanja mjeri se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, umanjeno za gubitke od umanjenja vrijednosti, ako postoje. Premije i diskonti uključeni su u knjigovodstvenu vrijednost povezanog instrumenta i amortiziraju se na temelju efektivne kamatne stope instrumenta.

Ostale financijske obveze, osim onih koje se vode po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, mjere se po amortiziranom trošku, primjenom efektivne kamatne stope. Financijske obveze proizašle iz otkupljivih udjela koje izdaje Fond, vode se po iznosu otkupa koji predstavlja pravo ulagača na preostali udjel u imovini Fonda.

*Principi mjerenja fer vrijednosti*

Fer vrijednost financijskih instrumenata temelji se na njihovim kotiranim tržišnim cijenama na datum izvještavanja, bez umanjenja za procijenjene buduće troškove prodaje. Fer vrijednost financijske imovine se određuje prema zaključnoj cijeni ponude na kupnju na dan vrednovanja. Ulaganja u investicijske fondove se vrednuju po neto vrijednosti imovine po udjelu, kao što je izvješteno od strane društava za upravljanje tih fondova.

Ako kotirana tržišna cijena financijskog instrumenta nije dostupna na burzi ili od brokera/dealeara za instrumente kojima se ne trguje na određenom tržištu, fer vrijednost instrumenta procjenjuje se primjenom tehnika procjene, uključujući upotrebu usporednih transakcija koje su obavljene prema tržišnim uvjetima, usporedbom fer vrijednosti drugog instrumenta koji je suštinski isti, tehnike diskontiranih novčanih tokova, ili bilo kojom drugom tehnikom procjene koja omogućava pouzdanu procjenu cijena dobivenih u stvarnim tržišnim transakcijama. Procjene fer vrijednosti domaćih vrijednosnica dostavljaju se depozitnoj banci svaka tri mjeseca. Ukoliko postoji potreba za korigiranjem procijenjene fer vrijednosti, Agencija obavještava depozitnu banku.

Kod primjene tehnika diskontiranog novčanog toka procijenjeni budući novčani tokovi temelje se na najboljoj procjeni rukovodstva Društva za upravljanje, a primijenjena diskontna stopa je tržišna stopa na datum izvještavanja koja je primjenjiva na instrumente sa sličnim uvjetima. Kod primjene ostalih modela određivanja cijene, ulazni podaci temelje se na tržišnim podacima na datum izvještavanja.

**BILJEŠKA 3 – ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)**

***Financijski instrumenti (nastavak)***

*Dobici i gubici kod naknadnog mjerenja*

Dobici i gubici proizašli iz promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka priznaju se dobiti ili gubitku.

*Umanjenje vrijednosti financijske imovine*

Na datum izvještavanja pregledava se financijska imovina koja se vodi po trošku ili amortiziranom trošku kako bi se ustanovilo postojanje objektivnih razloga za umanjenje vrijednosti. Ukoliko postoje takve indicije, gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se kroz dobit ili gubitak kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova diskontiranih originalnom efektivnom kamatnom stopom financijske imovine. Kratkoročna stanja se ne diskontiraju.

Ako se u narednom razdoblju iznos gubitka od umanjenja vrijednosti koji je priznat za određenu financijsku imovinu koja se vodi po amortiziranom trošku smanji i smanjenje se može objektivno povezati s događajem nastalim nakon smanjenja, smanjenje se poništava kroz dobit ili gubitak.

*Prestanak priznavanja*

Fond prestaje priznavati financijsku imovinu kada ugovorna prava na novčane tokove od te financijske imovine isteknu ili u slučaju prijenosa financijske imovine kada taj prijenos udovoljava uvjetima prestanka priznavanja u skladu s MRS-om 39: *Financijski instrumenti: Priznavanje i Mjerenje* ("MRS 39").

Fond primjenjuje metodu ponderiranog prosječnog troška za određivanje realiziranih dobitaka i gubitaka kod prestanka priznavanja.

Financijska obveza prestaje se priznavati kada je ugovorna obveza podmirena, otkazana ili kada istekne.

***Specifični instrumenti***

Derivativni financijski instrumenti početno se priznaju po fer vrijednosti na dan zaključivanja derivativnih ugovora, a naknadno se mjere po njihovoj fer vrijednosti. Kada derivativni instrumenti imaju pozitivnu fer vrijednost priznati su u imovini, dok se u slučaju negativne fer vrijednosti iskazuju u obvezama. Metoda priznavanja nastalih dobitaka ili gubitaka ovisi o tome je li derivativni instrument klasificiran kao instrument zaštite, i ako da, o prirodi zaštićene stavke. Fond može određene derivativne instrumente klasificirati kao zaštite fer vrijednosti priznate imovine ili obveza ili čvrsto preuzetih obveza (zaštita fer vrijednosti) i za njih na početku transakcije dokumentira odnos između instrumenata zaštite i zaštićenih stavki kao i ciljeve upravljanja rizicima i strategiju primjene raznih transakcija zaštite. Fond na početku i konstantno tijekom trajanja zaštite također dokumentira svoju procjenu o tome jesu li derivativni instrumenti korišteni u transakcijama zaštite učinkoviti prilikom promjena fer vrijednosti ili novčanih tokova zaštićenih stavki.

Kada se primjenjuje računovodstvo zaštite Fond procjenjuje, kod inicijalnog sklapanja kao i tijekom razdoblja trajanja odnosa zaštite, da li su derivativni instrumenti koji se koriste kao zaštita, vrlo učinkoviti u neutraliziranju promjena u vrijednosti ili novčanim tokovima predmeta zaštite. Zaštita se uobičajeno smatra učinkovitom ukoliko se očekuje da će promjene u fer vrijednosti ili novčanim tokovima zaštićene stavke biti potpuno neutralizirane promjenama u fer vrijednosti ili novčanim tokovima instrumenta zaštite.

Određeni derivativni instrumenti nisu kvalificirani za računovodstvo zaštite. Promjene fer vrijednosti svakog derivativnog instrumenta koji nije kvalificiran za računovodstvo zaštite priznaju se u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti unutar Neto dobitaka/(gubitke) od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

**BILJEŠKA 3 – ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)**

*Novac i novčani ekvivalenti*

Novac obuhvaća žiro račune i plasmane kod banaka s originalnim dospijećem unutar tri mjeseca. Novčani ekvivalenti su kratkoročna, vrlo likvidna ulaganja koja se mogu zamijeniti za poznat iznos novca i podložna su riziku promjene vrijednosti koji nije značajan, te se drže s namjerom podmirivanja kratkoročnih novčanih obveza, a ne zbog ulaganja ili drugih razloga.

*Porezi*

U skladu s trenutno primjenjivim hrvatskim poreznim zakonima, dobit Fonda ne podliježe oporezivanju.

*Otkupivi udjeli*

Fond izdaje udjele koje isti mora otkupiti na zahtjev vlasnika u zakonskom roku od 7 dana. Udjeli u Fondu klasificirani su kao kapital u skladu s MRS-om 32: Financijski Instrumenti: Prezentiranje ("MRS 32").

Cijena udjela u Fondu se izračunava dijeljenjem neto vrijednosti imovine Fonda s brojem izdanih udjela. Udjeli u Fondu se izdaju i otkupljuju na zahtjev vlasnika po cijeni koja se formira na temelju vrijednosti neto imovine Fonda po udjelu u vrijeme izdavanja ili otkupa udjela. Broj izdanih udjela jednak je broju udjela u trenutku izračuna cijene, uzevši u obzir prodaju i otkupe izvršene od trenutka zadnjeg izračuna cijene do trenutka izračuna nove cijene. Neto vrijednost po udjelu u Fondu jest neto vrijednost imovine Fonda podijeljena brojem udjela Fonda u trenutku izračuna neto vrijednosti imovine. Cijena udjela u Fondu se izračunava dijeljenjem neto vrijednosti imovine Fonda s brojem izdanih, a nepovučenih udjela.

Prodajna cijena udjela (cijena izdavanja) utvrđuje se tako da se vrijednost udjela uveća za ulaznu naknadu (trošak izdavanja). Iznos navedene ulazne naknade predstavlja obvezu Fonda prema Društvu za upravljanje Fondom, a predstavlja prihod Društva.

Otkupna cijena udjela (cijena udjela pri povratu i isplati udjela) utvrđuje se tako da se vrijednost udjela umanji za izlaznu naknadu. Iznos navedene izlazne naknade predstavlja obvezu Fonda prema Društvu za upravljanje Fondom, a predstavlja prihod Društva.

Broj kupljenih odnosno prodanih udjela računa se na četiri decimalna mjesta.

Vrijednost jednog udjela pri osnivanju fonda (početna vrijednost) iznosi 100,00 kuna

Najniži iznos sredstava koje ulagači moraju uplatiti u Fond inicijalno iznosi 350 kuna. Sve uplate u Fond i isplate iz Fonda su u kunama. U slučaju da se trenutno važeći propisi promijene, ili za to dobije odobrenje nadležnih institucija, Fond može donijeti odluku da uplate i isplate budu i u nekoj drugoj valuti. Fond će takvu odluku prethodno dostaviti Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga te je objaviti u Narodnim novinama i jednim dnevnim novinama. Kupnja udjela u Fondu obavlja se po cijeni udjela koja vrijedi na dan uplate. Danom uplate smatra se dan priljeva novčanih sredstava na račun Fonda tog radnog dana.

*Raspodjela rezultata Fonda*

Cjelokupna dobit ili gubitak se reinvestira u Fond. Dobit ili gubitak Fonda sadržani su u cijeni jednog udjela, a vlasnik udjela realizira vrijednost držanja udjela na način da djelomično ili u potpunosti proda svoje udjele u Fondu sukladno odredbama Prospekta.



#### **BILJEŠKA 4 – RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PROSUDBE**

Ove objave nadopunjuju bilješku o upravljanju financijskim rizicima (Bilješka 9).

Društvo za upravljanje donosi procjene i prosudbe vezane uz budućnost. Navedene računovodstvene procjene i prosudbe će, po definiciji, rijetko odgovarati stvarnim rezultatima. Procjene i prosudbe koje nose znatan rizik mogućih značajnih usklada knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u sljedećoj poslovnoj godini, opisane su u nastavku.

##### ***Glavni izvori neizvjesnosti vezani za procjene***

###### *Utvrđivanje fer vrijednosti*

Utvrđivanje fer vrijednosti financijske imovine i obveza za koje ne postoji tržišna cijena zahtjeva korištenje metoda vrednovanja koje su opisane u Bilješci 3: *Principi mjerenja fer vrijednosti*. Za financijske instrumente s kojima se rijetko trguje i koji imaju netransparentnu cijenu, fer vrijednost je manje objektivna i zahtijeva različit stupanj prosudbe ovisno o likvidnosti, koncentraciji, neizvjesnosti tržišnih faktora, cjenovnim pretpostavkama i ostalim rizicima koji utječu na pojedini instrument.

###### *Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova i potraživanja*

Potreba za umanjenjem vrijednosti imovine koja se vodi po amortiziranom trošku procjenjuje se kako je opisano u Bilješci 3: *Umanjenje vrijednosti financijske imovine*. Umanjenje vrijednosti za pojedinačne izloženosti temelji se na najboljoj procjeni rukovodstva o sadašnjoj vrijednosti očekivanih budućih novčanih primitaka. Pri procjeni tih novčanih primitaka, rukovodstvo procjenjuje financijski položaj dužnika i neto nadoknadivu vrijednost instrumenata osiguranja.

###### *Regulatorni zahtjevi*

Agencija je ovlaštena za provođenje regulatornog nadzora nad poslovanjem Fonda i može zahtijevati promijene knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u skladu s odgovarajućim propisima.

##### ***Ključne računovodstvene prosudbe u primjeni računovodstvenih politika***

###### *Klasifikacija financijske imovine i obveza*

Računovodstvene politike predstavljaju okvir po kojem se imovina i obveze Fonda inicijalno raspoređuju u različite računovodstvene kategorije. Prilikom klasifikacije financijske imovine i obveza u kategoriju „radi trgovanja“, Društvo za upravljanje utvrđuje da zadovoljavaju definiciju imovine i obveza namijenjenih trgovanju kako je navedeno u Bilješci 3: *Financijska imovina i financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka*. U raspoređivanju financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, Društvo za upravljanje je odredilo da moraju zadovoljavati jedan od kriterija za takvu klasifikaciju kako je navedeno u Bilješci 3. Reklasifikacija financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak dozvoljena je samo u iznimnim rijetkim okolnostima. Ulaganja koja se drže do dospijea mogu se klasificirati u tu skupinu samo ako Društvo za upravljanje ima namjeru i mogućnost držati ta ulaganja do dospijea.

**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012. GODINE**

**BILJEŠKA 5 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI**

	<b>31. prosinca 2012.</b>	<b>31. prosinca 2011.</b>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Žiro računi kod depozitne banke		
- denominirani u kunama	1.402	250
	<b>1.402</b>	<b>250</b>

U skladu sa zahtjevima Agencije, glavni račun Fonda koji se koristi za sve transakcije, otvoren je kod depozitne banke.

U promatranom razdoblju kamatna stopa po žiro računima kod depozitne banke iznosi 0,05%.

**BILJEŠKA 6 – FINACIJSKA IMOVINA**

	<b>31. prosinca 2012.</b>	<b>31. prosinca 2011.</b>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Zajmovi i potraživanja – depoziti kod banaka	3.664	-
Ulaganja koja se drže do dospjeća – domaće obveznice	2.150	-
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka – investicijski fondovi	404	-
	<b>6.218</b>	<b>-</b>

**BILJEŠKA 7 – NAKNADA ZA UPRAVLJANJE**

Društvo za upravljanje prima naknadu za upravljanje u iznosu od 1,10% godišnje od ukupne dnevne vrijednosti imovine vlasnika udjela Fonda umanjene za financijske obveze i ulaganje u drugi fond pod upravljanjem Društva za upravljanje. Naknada se obračunava dnevno, a isplaćuje mjesečno.

**BILJEŠKA 8 – NAKNADA DEPOZITNOJ BANCI**

Depozitna banka prima naknadu u iznosu od najviše 0,125% godišnje od ukupne dnevne vrijednosti imovine vlasnika udjela Fonda umanjene za financijske obveze i ulaganja u drugi fond pod upravljanjem Društva za upravljanje. Naknada se uvećava za troškove podskrbnika te ostalih depozitnih i klirinških institucija za usluge depozitorija, prijetoja i namire i ostalih troškova u stvarnom iznosu. Naknada se obračunava dnevno, a isplaćuje mjesečno.

**BILJEŠKA 9 – FINACIJSKI INSTRUMENTI I POVEZANI RIZICI**

Ulaganje u investicijske fondove pretpostavlja preuzimanje određenih rizika, pri čemu se rizik ulaganja definira kao vjerojatnost da prinos od ulaganja na tržištu kapitala bude nezadovoljavajući ili negativan uslijed djelovanja određenih rizika. Fond upravlja rizicima u skladu sa Zakonom te slijedeći smjernice domaćih i inozemnih nadzornih institucija i regulatornih tijela (Hrvatska agencija za nadzor financijskih agencija, Hrvatska narodna banka, Bazelski odbor). Uprava Društva za upravljanje odgovorna je za upravljanje rizicima.

Kada se govori o ulozi rizika pri donošenju odluka o ulaganju – upravo odluka o prihvatljivosti rizika predstavlja temelj nakon koje Društvo za upravljanje u obzir uzima potencijalni prinos Fonda.

NFD Aureus MultiCash je novčani fond koji je primarno izložen novčanom tržištu. Sukladno strategiji ulaganja u novčano tržište, najviše je izložen kreditnom riziku. U svrhu smanjenja navedenog rizika na najmanju moguću razinu, Društvo je unutar strategije diverzificiranog ulaganja odredilo i opća pravila brižnog ulaganja: smanjenje kreditnog rizika; visok stupanj diverzifikacije realiziran kroz kontinuirano održavanje optimalnog broja financijskih instrumenata u portfelju; ulaganje u financijske instrumente provjerenih i visokokvalitetnih izdavatelja.

**(a) Tržišni rizik**

Tržišni rizik predstavlja mogućnost potencijalnih dobitaka i gubitaka po financijskim instrumentima, a uključuje tečajni rizik, kamatni rizik i cjenovni rizik.

Imovina Fonda biti će investirana u financijske instrumente navedene u strategiji ulaganja. Tim se instrumentima trguje na domaćim i međunarodnim financijskim tržištima i njihova je buduća cijena neizvjesna, odnosno prisutan je tržišni rizik. Slijedom promjene tržišnih uvjeta dolazi do promjene vrijednosti instrumenata kojima se slobodno trguje na tržištima kapitala, što može dovesti do nezadovoljavajućeg rasta ili pada vrijednosti udjela. Opisani rizik Društvo nastoji smanjiti oblikujući strukturu portfelja na način da se uvažava načelo razdiobe rizika putem diverzifikacije portfelja Fonda.

Osnovne investicijske ciljeve Društvo namjerava postići ulaganjem prikupljenih sredstava:

- neograničeno u kratkoročne dužničke vrijednosne papire izdavatelja iz Republike Hrvatske i druge instrumente tržišta novca u Republici Hrvatskoj
- neograničeno u obveznice iz Republike Hrvatske
- neograničeno u depozite kod ovlaštenih banaka, uz uvjet da se najviše 20% imovine Fonda može položiti kao depozit u jednu te istu Banku
- neograničeno u državne dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca izdane od država članica EU, država članica OECD, i država članica Srednjoeuropske zone slobodne trgovine (CEFTA)
- neograničeno u državne dužničke vrijednosne papire i obveznice izdavatelja iz država članica EU ili OECD s kreditnim rejtingom A- ili višim, kojima je kreditni rejting odobrila barem jedna rejting agencija (Standard&Poor's, Moody's, Fitch IBCA) izdane od država članica EU, država članica OECD, i država članica Srednjoeuropske zone slobodne trgovine (CEFTA)
- investicijske fondove koji pretežno ulažu u niskorizične dužničke vrijednosne papire u Republici Hrvatskoj, državama članicama Europske Unije i OECD-a, do 10% imovine Fonda
- u sporazume o reotkupu (repo sporazume) s gore navedenim financijskim instrumentima
- terminske i opcijske ugovore i druge izvedenice

Ulaganja u terminske i opcijske ugovore i druge financijske izvedenice može se koristiti u svrhu postizanja investicijskih ciljeva Fonda, odnosno povećanja prinosa, zaštite od rizika ili smanjenja troškova Fonda.

Ulaganjem u financijske izvedenice neće se mijenjati investicijska strategija, niti povećati izloženost rizicima iznad onih definiranih Prospektom i Statutom Fonda te Zakonom.

Ukupna izloženost Fonda prema financijskim izvedenicama ne smije biti veća od neto vrijednosti imovine Fonda.

**BILJEŠKA 9 – FINACIJSKI INSTRUMENTI I POVEZANI RIZICI (nastavak)**

***(a) Tržišni rizik (nastavak)***

Društvo će nastojati ostvariti viši prinos ulažući imovinu Fonda u one vrijednosne papire i na ona tržišta na kojima će, prema procjeni Društva, ostvariti najbolji prinos, pridržavajući se ograničenjima ulaganja utvrđenih Zakonom.

Valutna izloženost Fonda u odnosu na njegovu temeljnu valutu ne smije prelaziti 20% imovine Fonda. Izloženost korporativnim vrijednosnim papirima (obveznice i zapisi) neće prelaziti 50% imovine Fonda. Izloženost dioničkom tržištu nije dozvoljena.

*Tečajni rizik*

Kako imovina Fonda može biti uložena u financijske instrumente denominirane u različitim valutama, taj će dio imovine biti izložen i riziku promjene tečaja pojedine valute u odnosu na kunu – obračunsku valutu u kojoj se mjeri prinos na ulaganje u Fond. Rizik deprecijacije/aprecijacije valuta u kojima su financijski instrumenti denominirani Društvo namjerava smanjiti korištenjem valutnih forward ugovora i ostalim metodama zaštite. Na dan 31. prosinca 2012. i 2011. godine Fond nije bio izložen tečajnom riziku.

*Kamatni rizik*

Promjena kamatnih stopa obrnuto je proporcionalna promjeni cijene dužničkih vrijednosnih papira, te u slučaju rasta kamatnih stopa na tržištu, postojeći instrumenti s fiksnim prinosom gube na cijeni, uz napomenu da je osjetljivost u slučaju kratkoročnih vrijednosnih papira u pravilu manja nego kod dugoročnih vrijednosnih papira. Dodatno, dužnički vrijednosni papiri će se pretežno držati do dospelja, te će Fond tako smanjivati rizik.

*Cjenovni rizik*

Cjenovni rizik je rizik da će se vrijednost instrumenta mijenjati kao rezultat promjena tržišnih cijena, bilo da su iste uzrokovane faktorima specifičnim za određeno ulaganje, njegovog izdavatelja ili faktore koji utječu na sve instrumente kojima se trguje na tržištu.

Na datum izvještavanja Fond nije bio izložen cjenovnom riziku.

**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012. GODINE**

**BILJEŠKA 9 – FINACIJSKI INSTRUMENTI I POVEZANI RIZICI (nastavak)**

**(b) Kreditni rizik**

Kreditni rizik predstavlja rizik da stranka financijskog instrumenta neće biti u mogućnosti, u cijelosti ili djelomično, podmiriti svoje obveze prema Fondu u trenutku njihova dospijea. Neispunjavanje obveza od strane stranke prema Fondu ugrozilo bi likvidnost Fonda i smanjilo vrijednost njegove imovine. Kreditna izloženost Fonda na datum izvještavanja od financijskih instrumenata koji se drže za trgovanje se odražava kroz njihovu pozitivnu fer vrijednost, kako je prikazano u izvještaju o financijskom položaju.

Rizik da druga strana unutar derivativnog ili drugog instrumenta za trgovanje neće ispuniti svoje obveze redovno se prati. Pri praćenju kreditnog rizika, posebna je pažnja posvećena trgovanju instrumentima s pozitivnom fer vrijednošću. Kako bi mogao upravljati kreditnim rizikom, Fond analizira kreditnu sposobnost stranaka s kojima posluje.

Maksimalna izloženost kreditnom riziku je:

	<b>31. prosinca 2012.</b>	<b>31. prosinca 2011.</b>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Zajmovi i potraživanja – depoziti kod banaka	3.664	-
Ulaganja koja se drže do dospijea – domaće obveznice, korporativne	2.150	-
Novac i novčani ekvivalenti	1.402	250
Ostala potraživanja	93	-
	<b>7.309</b>	<b>250</b>

Depoziti su oročeni kod banaka u Hrvatskoj koje nemaju kreditni rejting, ali njihove matične banke imaju rejting A (S&P).

Novac i novčani ekvivalenti predstavljaju stanje na žiro računu kod banke skrbnika koja nema kreditni rejting, ali matična banka ima kreditni rejting A (S&P).

Domaće korporativne obveznice kotiraju na burzi.

Na dan 31. prosinca 2012. i 2011. godine Fond nije imao u posjedu imovinu koja se vodi po amortiziranom trošku, a koja je dospjela ili po kojoj je bilo prepoznato umanjenje vrijednosti, niti je imao založenu imovinu.

**(c) Rizik likvidnosti**

Struktura Fonda omogućava dnevno kreiranje i povlačenje udjela te je stoga izložena riziku likvidnosti u slučaju potrebe povrata sredstava vlasnicima udjela Fonda u bilo koje vrijeme.

Rizik likvidnosti nastaje tijekom općeg financiranja aktivnosti Fonda i upravljanja njegovim pozicijama. Ono uključuje rizik nemogućnosti financiranja imovine prema odgovarajućim dospijecima i cijenama kao i rizik nemogućnosti prodaje imovine po razumnoj cijeni i u prikladnom vremenskom roku.

Financijski instrumenti Fonda mogu uključivati ulaganja koje općenito mogu biti nelikvidna. Kao rezultat toga, moguće da Fond neće biti u mogućnosti brzo likvidirati neka od svojih ulaganja u ove instrumente u iznosu koji je približno jednak fer vrijednosti kako bi zadovoljio svoje zahtjeve likvidnosti i odgovorio na specifične događaje poput pogoršanja kreditne sposobnosti bilo kojeg zasebnog izdavatelja.

**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012. GODINE**

**BILJEŠKA 9 – FINACIJSKI INSTRUMENTI I POVEZANI RIZICI (nastavak)**

**(c) Rizik likvidnosti (nastavak)**

Nelikvidnost dovodi do otežane, ili diskontirane, prodaje odnosno unovčavanja vrijednosnih papira. Imovina Fonda će biti pretežno uložena u financijske instrumente u zemljama čija su financijska tržišta razvijena pa iako je zbog toga utjecaj ovog rizika smanjen, Društvo će ulagati imovinu Fonda vodeći računa o ovom riziku tako da će kupljena količina pojedinog financijskog instrumenta biti uvjetovana i likvidnošću tog instrumenta, a s obzirom na strategiju ulaganja, rizik nelikvidnosti je zanemariv za ovaj Fond.

Rizik namire smanjili smo isključivim korištenjem DVP (delivery versus payment) principa poravnjanja i namire.

Tablica u nastavku prikazuju financijsku imovinu i obveze Fonda na dan 31. prosinca 2012. i 31. prosinca 2011. godine po grupama na osnovi preostalog ugovornog dospijeca. Financijske obveze iskazane su u iznosu procijenjenih budućih nediskontiranih novčanih tokova dok je financijska imovina iskazana po knjigovodstvenoj vrijednosti. Ulaganja u fondove svrstani su u dospijeca do šest mjeseci, na temelju njihove klasifikacije.

<b>31.12.2012.</b>	<b>Do 3 mjeseca</b>	<b>Preko 3 do 12 mjeseci</b>	<b>Od 1 do 3 godine</b>	<b>Ukupno</b>
	<i>(u tisućama kuna)</i>			
Ulaganja koja se drže do dospijeca – domaće obveznice	248	652	1.250	2.150
Zajmovi i potraživanja – depoziti kod banaka	3.664	-	-	3.664
Novac i novčani ekvivalenti	1.402	-	-	1.402
Potraživanja za kamate	93	-	-	93
<b>Ukupno imovina</b>	<b>5.407</b>	<b>652</b>	<b>1.250</b>	<b>7.309</b>
Ostale obveze	7	-	-	7
<b>Ukupno obveze</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7</b>
<b>31.12.2011.</b>				
Novac i novčani ekvivalenti	250	-	-	-
Ukupno imovina	250	-	-	-

**BILJEŠKA 9 – FINANCIJSKI INSTRUMENTI I POVEZANI RIZICI (nastavak)**

***(d) Operativni rizik***

Operativni rizik podrazumijeva rizik direktne ili indirektno štete nastale zbog grešaka, povreda, prekida ili oštećenja koje su uzrokovali interni procesi, tehnologija i infrastruktura koja podržava poslovanje Fonda ili eksterno uzrokovani događaji. Operativni rizik uključuje pravni rizik i rizik usklađenosti s regulativom, dok su iz njega isključeni kreditni, tržišni i rizik likvidnosti.

***(e) Rizik promjene poreznih propisa i rizik namire***

Rizik promjene poreznih propisa predstavlja vjerojatnost da zakonodavne vlasti izmijene porezne propise na način koji bi negativno utjecao na profitabilnost ulaganja u fondove. Rizik promjena poreznih propisa u potpunosti je izvan utjecaja Društva. Rizik namire je rizik odstupanja od dogovorenih termina transakcije.

***Upravljanje kapitalom***

Sve otkupljive obračunske jedinice u potpunosti su plaćene. U kapital Fonda spadaju navedene otkupljive jedinice bez nominalne vrijednosti. Relevantna kretanja u neto imovini iskazana su u „Izveštaju o promjenama u neto imovini vlasnika udjela Fonda“. U skladu s ciljevima te politikama upravljanja rizicima, Fond nastoji uključiti primljene uplate u odgovarajuća ulaganja pri tome održavajući dostatnu razinu likvidnosti kako bi se ostvario otkup i povećavajući likvidnost prodajom kotiranih vrijednosnica ako je potrebno.

U neprekinutom razdoblju od tri kalendarska mjeseca vrijednost imovine Fonda ne smije pasti ispod pet milijuna kuna. U slučaju da vrijednost imovine Fonda tijekom tri uzastopna kalendarska mjeseca padne ispod prethodno naznačenog iznosa Fond mora biti likvidiran ili pripojen drugom fondu.

Na temelju aktivnosti u 2012. godini, Fond u prosjeku ima odljeve povezane s otkupom udjela u iznosu od 6 tisuća kuna svakog dana.

**BILJEŠKA 10 – FER VRIJEDNOST**

Fer vrijednost je iznos za koji se imovina može zamijeniti ili obveza podmiriti između poznatih i spremnih strana u transakciji koja se obavlja po tržišnim uvjetima. Većina financijskih instrumenata Fonda se vodi po fer vrijednosti na datum izvještavanja. Fer vrijednost financijskog instrumenta se obično može pouzdano odrediti unutar razumnog raspona procjena.

Društvo za upravljanje smatra da je knjigovodstvena vrijednost zajmova i potraživanja, te ostale financijske i obveza Fonda na datum izvještavanja približno je jednaka njihovoj fer vrijednosti zbog njihove kratkoročne prirode. Uprava Društva za upravljanje procjenjuje da je fer vrijednost ulaganja koja se drže do dospelja približno je jednaka knjigovodstvenoj vrijednosti.

***Procjena fer vrijednosti***

Glavne metode i pretpostavke za procjenu fer vrijednosti financijskih instrumenata su opisane u Bilješci 3: *Značajne računovodstvene politike*.

Kao što je navedeno u Bilješci 4, alternativne procjene vrijednosti po prirodi su subjektivne, uključuju značajnu razinu neizvjesnosti i pitanja koja ovise o prosudbi te se, stoga, ne mogu utvrditi s potpunom pouzdanosti.

**BILJEŠKA 10 – FER VRIJEDNOST (nastavak)**

***Hijerarhija mjerenja fer vrijednosti***

MSFI 7 Financijski instrumenti: *Objavljivanje* ("MSFI 7") zahtjeva određivanje hijerarhije fer vrijednosti financijskih instrumenata na tri razine i objavu podataka o financijskim instrumentima koji se u financijskim izvještajima mjere po fer vrijednosti. Fond koristi sljedeću hijerarhiju mjerenja fer vrijednosti koja reflektira značajnost inputa korištenih prilikom mjerenja fer vrijednosti:

*Razina 1:* Fer vrijednost financijskih instrumenata temelji se na njihovim kotiranim tržišnim cijenama dostupnim na aktivnom tržištu.

*Razina 2:* Fer vrijednost financijskih instrumenata procjenjuje se primjenom tehnika procjene na temelju mjerljivih inputa. Ova kategorija uključuje usporedbu fer vrijednosti drugog instrumenta koji je suštinski isti, tehnike diskontiranih novčanih tokova, ili bilo koju drugu tehniku procjene koja omogućava pouzdanu procjenu cijena dobivenih u stvarnim tržišnim transakcijama

*Razina 3:* Fer vrijednost financijskih instrumenata procjenjuje se primjenom tehnika procjene koje se ne temelje na mjerljivim inputima.

Na dan 31. prosinca 2012. godine financijske imovine koja se mjeri po fer vrijednosti u iznosu od 404 tisuće kuna iskazuje se u razini 1. Na dan 31. prosinca 2011. godine nije bilo imovine koja se vrednuje po fer vrijednosti.

Na dan 31. prosinca 2012. nije bilo financijskih obveza koje su se vodile po fer vrijednosti.



**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012. GODINE**

---

**BILJEŠKA 11 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA**

Većinu udjela Fonda drže hrvatski investitori. Društvo za upravljanje smatra da je Fond neposredno povezana osoba s Društvom za upravljanje, te matičnim društvom – NETA Yatirim Menkul Degerler AS sa sjedištem u Turskoj (do 10.12.2012. NFD Holding d.d. društvo za upravljanje investicijskim fondovima sa sjedištem u Sloveniji), članovima Nadzornog odbora i Uprave Društva za upravljanje te ostalim izvršnim rukovodstvom (zajedno "ključno rukovodstvo"), članovima uže obitelji ključnog rukovodstva, zajednički kontroliranim društvima ili društvima pod značajnim utjecajem putem članova Uprave i članova njihovih užih obitelji, i ostalim investicijskim fondovima kojima upravlja isto Društvo za upravljanje.

Na dan 31. prosinca 2012. godine Fondom upravlja Društvo za upravljanje koje je u vlasništvu društava : NETA Yatirim Menkul Degerler AS sa sjedištem u Turskoj i Proinvestments AD sa sjedištem u Srbiji (do 10.12.2012 NFD Holding d.d. društvo za upravljanje investicijskim fondovima sa sjedištem u Sloveniji); g. Miroslava Jeličića Purka, g. Kristijana Floričića i g. Krasnodara Raguža.

Fond ima transakcija s vlasnicima i krajnjim vlasnikom Društva za upravljanje Fondom.

Prema Zakonu o investicijskim fondovima članak 2, »Povezane osobe fonda« su Društvo za upravljanje, depozitna banka, odvjetnik odnosno odvjetničko društvo, odvjetnički ured ili zajednički odvjetnički ured, revizor i porezni savjetnik koji se nalaze u ugovornom odnosu s osnove pružanja usluga fondu, kao i svaka druga osoba koja je u prethodne dvije kalendarske godine sklopila ugovor o obavljanju usluga za potrebe fonda. Za 2012. godinu trošak revizije iznosio je 2 tisuća kuna Obzirom da je Fond osnovan 30. prosinca 2011. godine, cjelokupni trošak revizije na dan 31. prosinca 2011. za Fond snosi Društvo za upravljanje.

Iznosi koji proizlaze iz transakcija s Društvom za upravljanje Fondom su kako slijedi:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveze		
Obveza za naknadu za upravljanje	<u>7</u>	<u>-</u>
Rashodi (Bilješka 7)		
Naknada za upravljanje	<u>64</u>	<u>-</u>

**NFD Aureus MultiCash - otvoreni investicijski fond s javnom ponudom**

**Prilog 1 - Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja otvorenih investicijskih fondova**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012. GODINE**

---

**Prilog 1 - Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja otvorenih investicijskih fondova**

Osnovni financijski izvještaji koji su pripremljeni u skladu s formom koja je propisana Pravilnikom o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja za otvorene investicijske fondove su kako slijedi:

1. Izvještaj o financijskom položaju
2. Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti
3. Izvještaj o promjenama u neto imovini fonda
4. Izvještaj o novčanom toku
5. Izvještaj o posebnim pokazateljima fonda

# NFD Aureus MultiCash - otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

## Prilog 1 - Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja otvorenih investicijskih fondova

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012. GODINE

Obrazac IFP

### Izvještaj o financijskom položaju

Naziv fonda: NFD Aureus MultiCash otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

OIB fonda: 51485653636

Naziv društva za upravljanje investicijskim fondom: NFD Aureus Invest d.d.

Izvještajno razdoblje: 01.01.2012 - 31.12.2012

(u HRK)

Konta skupine	Pozicija imovine	AOP	31.12.2011	31.12.2012
	<b>FINANCIJSKA IMOVINA (AOP2+ AOP3)</b>	1	<b>250.000</b>	<b>7.620.205</b>
10	Novčana sredstva i novčani ekvivalenti	2	250.000	1.402.262
3+4+5+8	Ulaganja u vrijednosne papire i depozite: (AOP4+ AOP5+AOP6+AOP7)	3	0	6.217.944
raz 3	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	4	0	403.906
raz 4	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	5	0	0
raz 8	Zajmovi i potraživanja	6	0	3.664.061
raz 5	Ulaganja koja se drže do dospelja	7	0	2.149.977
	<b>OSTALA IMOVINA (Σ od AOP9 do AOP15)</b>	8	<b>1</b>	<b>93.142</b>
11 + 12	Potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja	9	0	0
13	Potraživanja s osnove dividendi, novčanih depozita i otplata obveznica	10	1	111
14	Potraživanja s osnove danih predujmova	11	0	0
15	Potraživanja od društva za upravljanje	12	0	0
16	Potraživanja od depozitne banke	13	0	0
17	Ostala potraživanja fonda	14	0	0
18	Potraživanja po stečenoj kamati i ostala imovina	15	0	93.032
<b>A</b>	<b>UKUPNA IMOVINA (AOP1+ AOP8)</b>	<b>16</b>	<b>250.001</b>	<b>7.713.348</b>
990-994	Izvanbilančna evidencija aktiva	17	0	0
	<b>FINANCIJSKE OBVEZE (AOP19+AOP20)</b>	18	<b>0</b>	<b>0</b>
20 + 21	Obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	19	0	0
22	Obveze s osnove ulaganja u plasmane, depozite i repo poslove	20	0	0
	<b>OSTALE OBVEZE (Σ od AOP22 do AOP27)</b>	21	<b>112</b>	<b>7.113</b>
23	Obveze prema društvu za upravljanje fondovima	22	15	7.113
24	Obveze prema depozitnoj banci	23	97	0
25	Obveze s osnove dozvoljenih troškova fonda	24	0	0
26	Obveze s osnove isplate imateljima udjela	25	0	0
27	Ostale obveze	26	0	0
28	Obveze po obračunatoj kamati	27	0	0
<b>B</b>	<b>Ukupno obveze (AOP18+AOP21)</b>	<b>28</b>	<b>112</b>	<b>7.113</b>
<b>C</b>	<b>Neto imovina fonda (AOP16-AOP28)</b>	<b>29</b>	<b>249.888</b>	<b>7.706.235</b>
<b>D</b>	<b>Broj izdanih udjela</b>	<b>30</b>	<b>2.500</b>	<b>75.035</b>
<b>E</b>	<b>Neto imovina po udjelu (AOP29/AOP30)</b>	<b>31</b>	<b>99,9554</b>	<b>102,7018</b>
90	Izdani/Povučeni udjeli investicijskog fonda	32	250.000	7.522.215
94	Dobit/gubitak tekuće financijske godine	33	-112	184.131
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	34	0	-112
96	Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	35	0	0
97	Revalorizacijske rezerve instrumenata za štite	36	0	0
<b>F</b>	<b>Ukupno obveze prema izvorima imovine (Σ od AOP32 do AOP36)</b>	<b>37</b>	<b>249.888</b>	<b>7.706.235</b>
995-999	Izvanbilančna evidencija pasiva	38	0	0

# NFD Aureus MultiCash - otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

## Prilog 1 - Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja otvorenih investicijskih fondova

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012. GODINE

Obrazac ISD

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Naziv fonda: NFD  
Aureus MultiCash  
OIB fonda: 51485653636

Izveštajno razdoblje: 01.01.2012 - 31.12.2012

(u HRK)

Konta skupine	Pozicija	AOP	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2012 - 31.12.2012
	<b>PRIHODI OD ULAGANJA</b>	39	0	0
73	Realizirani dobiti od prodaje financijskih instrumenata	40	0	762
70	Prihodi od kamata	41	1	243.921
71x	Pozitivne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	42	0	0
74	Prihodi od dividendi	43	0	0
75	Ostali prihodi	44	0	3.113
	<b>Ukupno prihodi od ulaganja (Σ od AOP40 do AOP44)</b>	45	1	247.796
	<b>RASHODI</b>	46	0	0
63	Realizirani gubici od prodaje financijskih instrumenata	47	0	0
60x	Negativne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	48	0	0
61	Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	49	15	64.277
67	Rashodi od kamata	50	0	0
65	Naknada depozitnoj banci	51	97	1.564
66	Transakcijski troškovi	52	0	350
64	Umanjenje imovine	53	0	0
69	Ostali dozvoljeni troškovi fonda	54	0	1.241
	<b>Ukupno rashodi (Σ od AOP47 do AOP54)</b>	55	112	67.433
	<b>Neto dobit (gubitak) od ulaganja u vrijednosne papire (AOP45-AOP55)</b>	56	-112	180.363
	<b>NEREALIZIRANI DOBICI (GUBICI) OD ULAGANJA U VRIJEDNOSNE PAPIRE I IZVEDENICE</b>	57	0	0
72 - 62 (bez 72y - 62y)	Nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganjima u financijske instrumente	58	0	3.768
72y - 62y	Nerealizirani dobiti (gubici) od izvedenica	59	0	0
71y - 60y	Neto tečajne razlike od ulaganja u vrijednosne papire	60	0	0
	<b>Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire i izvedenice (Σ od AOP58 do AOP60)</b>	61	0	3.768
	<b>Dobit ili gubitak (AOP56+AOP61)</b>	62	-112	184.131
	<b>Ostala sveobuhvatna dobit (AOP64+AOP65)</b>	63	0	0
	Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	64	0	0
	Dobit/gubici od instrumenata zaštite novčanog tijeka	65	0	0
	<b>Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP62+AOP63)</b>	66	-112	184.131
	<b>Reklasifikacijske usklade</b>	67	0	0

# NFD Aureus MultiCash - otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

## Prilog 1 - Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja otvorenih investicijskih fondova

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012. GODINE

Obrazac IPNI

### Izvjestaj o promjenama u neto imovini fonda

Naziv fonda: NFD Aureus MultiCash otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

OIB fonda: 51485653636

Izveštajno razdoblje: 01.01.2012 - 31.12.2012

(u HRK)

Pozicija	Oznaka pozicije	31.12.2011	Povećanje	Smanjenje	Ukupno tijekom razdoblja	31.12.2012
1	2	3	4	5	6 (4+5)	7 (3+6)
Neto dobit (gubitak) od ulaganja u vrijednosne papire	127	-112	245.558	-67.433	178.125	178.013
Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire i izvedenice	128	0	7.306	-1.299	6.007	6.007
Revalorizacijske rezerve financijske imovine raspoložive za prodaju	129	0	0	0	0	0
Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	130	0	0	0	0	0
<b>Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (Σ od AOP127 do AOP130)</b>	<b>131</b>	<b>-112</b>	<b>252.864</b>	<b>-68.732</b>	<b>184.131</b>	<b>184.020</b>
Primici od prodaje izdanih udjela fonda	132	250.000	9.422.419	0	9.422.419	9.672.419
Izdaci od povlačenja izdanih udjela fonda	133	0	0	-2.150.203	-2.150.203	-2.150.203
<b>Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima fonda (AOP132+ AOP133)</b>	<b>134</b>	<b>250.000</b>	<b>9.422.419</b>	<b>-2.150.203</b>	<b>7.272.215</b>	<b>7.522.215</b>
<b>Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine (AOP131+ AOP134)</b>	<b>135</b>	<b>249.888</b>	<b>9.675.283</b>	<b>-2.218.936</b>	<b>7.456.347</b>	<b>7.706.235</b>
Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	136	0	0	0	0	0
Promjena računovodstvenih politika	137	0	0	0	0	0
Ispravak temeljnih pogrešaka	138	0	0	0	0	0
<b>Ukupno povećanje (smanjenje) zadržane dobiti (Σ od AOP136 do AOP138)</b>	<b>139</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ukupno obveze prema izvorima imovine (AOP135+ AOP139)</b>	<b>140</b>	<b>249.888</b>	<b>9.675.283</b>	<b>-2.218.936</b>	<b>7.456.347</b>	<b>7.706.235</b>

# NFD Aureus MultiCash - otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

## Prilog 1 - Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja otvorenih investicijskih fondova

### ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012. GODINE

Obrazac INT

Izveštaj o novčanim tokovima (direktna metoda)

Naziv fonda: NFD Aureus MultiCash otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

OIB fonda: 51485653636

Izveštajno razdoblje: 01.01.2012 - 31.12.2012

(u HRK)

Pozicija	Oznaka pozicije	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2012 - 31.12.2012
<b>Novčani tok iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP69 do AOP87)</b>	68	<b>0</b>	<b>-6.119.954</b>
Primici od prodaje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	69	0	100.000
Izdaci od kupnje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	70	0	0
Primici od prodaje financijske imovine raspoložive za prodaju	71	0	0
Izdaci od kupnje financijske imovine raspoložive za prodaju	72	0	0
Primici od dividendi	73	0	0
Primici od kamata	74	0	98.741
Izdaci za kamate	75	0	0
Primici od ulaganja u zajmove i potraživanja	76	0	143.789.267
Izdaci za plasmane u zajmove i potraživanja	77	0	-147.387.890
Primici od ulaganja u financijsku imovinu koja se drži do dospelja	78	0	0
Izdaci od ulaganja u financijsku imovinu koja se drži do dospelja	79	0	-1.566.694
Primici od društva za upravljanje fondovima	80	0	3.113
Izdaci za naknade za upravljanje fondom	81	0	-57.180
Primici od depozitne banke	82	0	0
Izdaci za naknade depozitnoj banci	83	0	-1.948
Izdaci za transakcijske troškove	84	0	0
Izdaci za ostale dozvoljene troškove fonda	85	0	-1.166
Ostali primici iz poslovnih aktivnosti	86	0	53
Ostali izdaci iz poslovnih aktivnosti	87	0	-1.096.250
<b>Novčani tok iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP89 do AOP93)</b>	88	<b>250.000</b>	<b>7.272.215</b>
Primici od izdavanja udjela	89	250.000	9.422.419
Izdaci od povlačenja udjela	90	0	-2.150.203
Isplate imateljima udjela iz ostvarene dobiti	91	0	0
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	92	0	0
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	93	0	0
<b>Efekte promjene tečaja stranih valuta</b>	94	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Neto povećanje (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata (AOP68+ AOP88+AOP94)</b>	95	<b>250.000</b>	<b>1.152.262</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</b>	96	<b>0</b>	<b>250.000</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja (AOP95+AOP96)</b>	97	<b>250.000</b>	<b>1.402.262</b>

# NFD Aureus MultiCash - otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

## Prilog 1 - Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja otvorenih investicijskih fondova

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012. GODINE

Obrazac IPPF

Izvještaj o posebnim pokazateljima fonda (članak 175. ZIF)

Naziv fonda: NFD Aureus MultiCash otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

OIB fonda: 51485653636

Izvještajno razdoblje: 01.01.2012 - 31.12.2012

Pozicija	Tekuće razdoblje	31.12.2011. (n)	31.12.2010. (n-1)	31.12.2009. (n-2)	31.12.2008. (n-3)
	1	2	3	4	5
Neto imovina fonda	7.706.235	249.888	0	0	0
Broj udjela fonda	75.035,0577	2.500,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Vrijednost neto imovine fonda po udjelu	102,7018	99,9554	0,0000	0,0000	0,0000
	Tekuće razdoblje	2011. (n)	2010. (n-1)	2009. (n-2)	2008. (n-3)
Broj udjela fonda na početku razdoblja	2.500,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Broj izdanih udjela fonda	93.827,6078	2.500,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Broj povučenih udjela fonda	21.292,5501	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Broj udjela fonda na kraju razdoblja	75.035,0577	2.500,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Pokazatelj ukupnih troškova	1,12%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%
Isplaćena dobit po udjelu*					
Ukupan prinos**	2,75%	-0,04%	0,00%	0,00%	0,00%
Najniža vrijednost neto imovine fonda po udjelu	98,6993	99,9554	0,0000	0,0000	0,0000
Najviša vrijednost neto imovine fonda po udjelu	102,7018	99,9970	0,0000	0,0000	0,0000
Najviša vrijednost neto imovine	8.010.823	249.993	0	0	0
Najniža vrijednost neto imovine fonda	246.748	249.888	0	0	0
<b>Pravne osobe za posredovanje u trgovanju vrijednosnim papirima putem kojih je fond obavio više od 10% svojih transakcija tijekom tekućeg razdoblja</b>					
<b>Pravne osobe za posredovanje u trgovanju vrijednosnim papirima</b>	<b>Vrijednost transakcija obavljenih putem pravnih osoba za posredovanje iskazana kao postotak od ukupne vrijednosti svih transakcija fonda u tekućem razdoblju</b>		<b>Provizija plaćena pravnoj osobi za posredovanje iskazana kao postotak ukupne vrijednosti transakcija obavljenih posredstvom te pravne osobe</b>		
Interkapital vrijednosni papiri d.o.o.	37,91%		0,08%		
Hypo Alpe-Adria-Invest d.d.-HI Cash	15,23%		0,00%		
NFD Aureus Invest d.d.	30,29%		0,00%		
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D. ZAGREB	16,58%		0,00%		

\*isplaćena dobit po udjelu odnosi se na fondove posebne namjene (npr. Umirovljenički fond, Fond branitelja)

\*\*neto imovina po udjelu na zadnji dan izvještajnog razdoblja - neto imovina po udjelu na kraju prethodnog izvještajnog razdoblja

neto imovina po udjelu na kraju prethodnog izvještajnog razdoblja

x100

**NFD Aureus MultiCash - otvoreni investicijski fond s javnom ponudom**

**Prilog 2 - Usklada financijskih izvještaja u skladu s MSFI i izvještaja prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja otvorenih investicijskih fondova**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012. GODINE**

Financijski izvještaji u skladu s MSFI		2012.	Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja otvorenih investicijskih fondova	2012.	Razlika	
Izveštaj o financijskom položaju	Bilješka	'000 kn	Izveštaj o financijskom položaju	AOP	'000 kn	
Novac i novčani ekvivalenti	5	1.402	Novčana sredstva i novčani ekvivalenti	2	1.402	-
Zajmovi i potraživanja	6	3.664		6	3.664	
Ulaganja koja se drže do dospjeća	6	2.150	Ulaganja koja se drže do dospjeća	7	2.150	
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	6	404	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	4	404	-
Potraživanja za kamate		93	Potraživanja po stečenoj kamati i ostala imovina	15	93	-
<b>Ukupno imovina</b>		<b>7.713</b>	<b>Ukupno imovina</b>	16	<b>7.713</b>	-
Ostale obveze		7	Obveze prema društvu za upravljanje fondovima	22	7	-
<b>Neto imovina vlasnika udjela Fonda (po zaključnim tržišnim cijenama ponude izjednačeno sa službeno odobrenim cijenama) sastoji se od:</b>		<b>7.706</b>	<b>Neto imovina fonda</b>	29	<b>7.706</b>	-
<b>Broj izdanih udjela</b>		<b>73.035</b>	<b>Broj izdanih udjela</b>	30	<b>73.035</b>	-
<b>Neto imovina vlasnika udjela Fonda po izdanom udjelu po službenim cijenama odobrenim od strane regulatora</b>		<b>102,7018</b>	<b>Neto imovina po udjelu</b>	31	<b>102,7018</b>	-



NFD Aureus MultiCash - otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Prilog 2 - Usklada financijskih izvještaja u skladu s MSFI i izvještaja prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja otvorenih investicijskih fondova

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012. GODINE

Financijski izvještaji u skladu s MSFI		2012.	Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja otvorenih investicijskih fondova		2012.	Razlika
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	Bilješka	'000 kn	Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	AOP	'000 kn	'000 kn
Prihodi od kamata		244	Prihodi od kamata	41	244	-
Ostali prihodi		3	Ostali prihodi	44	3	-
Neto dobiti od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		4	Nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganjima u financijske instrumente	58	4	-
Naknada za upravljanje	7	64	Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	49	64	-
Naknada depozitnoj banci	8	2	Naknada depozitnoj banci	51	2	-
Ostali troškovi poslovanja		1	Ostali dozvoljeni troškovi fonda	54	1	-
Povećanje neto imovine vlasnika udjela Fonda iz poslovanja (po zaključnim tržišnim cijenama ponude)		184	Dobit ili gubitak	62	184	-
Ostala sveobuhvatna dobit		-	Ostala sveobuhvatna dobit	63	-	-
Ukupno povećanje neto imovine vlasnika udjela Fonda iz poslovanja (po zaključnim tržišnim cijenama ponude)		184	Ukupna sveobuhvatna dobit	66	184	-